

Streszczenie powinno być postrzegane jako wprowadzenie do Prospektu Emisyjnego. Jakakolwiek decyzja inwestycyjna dotycząca papierów wartościowych objętych niniejszym Prospektem Emisyjnym powinna być podjęta na podstawie treści całego Prospektu Emisyjnego.

W przypadku jakichkolwiek roszczeń sądowych związanych z informacjami przedstawionymi w tym Prospekcie osoba wnosząca oskarżenia przed sądem, zgodnie z prawodawstwem danego państwa, ponosi koszty przetłumaczenia Prospektu Emisyjnego zanim jakiegokolwiek prawne kroki zostaną zainicjowane.

Osoby odpowiedzialne za to streszczenie, łącznie z jego tłumaczeniem, ponoszą odpowiedzialność cywilną, gdy treść podsumowania wprowadza w błąd, jest niedokładna albo sprzeczna z pozostałymi częściami Prospektu Emisyjnego.

## 1. Biznes

AerFinance PLC jest spółką holdingową założoną w listopadzie 2006 roku. Począwszy od lutego 2008 roku papiery wartościowe Spółki były notowane na Giełdzie we Frankfurcie w segmencie Open Market. Z powodu bardzo niewielu akcji w wolnym obrocie i braku bieżącego powiązania działalności gospodarczej Spółki z niemieckim rynkiem, podczas obrad ostatniego Walnego Zgromadzenia Spółki podjęta została uchwała w przedmiocie zaprzestania notowania papierów wartościowych Spółki we Frankfurcie z dniem 30 grudnia 2010 r. oraz o wyrażeniu zgody na wprowadzenie instrumentów finansowych Spółki do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, który jest bardziej odpowiedni, biorąc pod uwagę obszar, na jakim działa AerFinance PLC.

Ogólna strategia inwestycyjna Spółki polega na prowadzeniu i pozyskiwaniu do swojego portfela linii lotniczych, stacji technicznych dla samolotów, firm szkolących pilotów i innych związanych z lotnictwem podmiotów, które posiadają ugruntowany model biznesu, doświadczenie rynkowe i duży potencjał rozwoju oraz wzrostu kapitału na wschodzących rynkach, szczególnie Europy Wschodniej, gdzie wzrasta popyt na transport lotniczy oraz usługi powiązane. Nasze firmy IT Air Market S.A. oraz AerSoftware Sp. z o.o. otrzymały dofinansowanie z Unii Europejskiej, które wsparło poczynione przez nas inwestycje w te podmioty zależne.

W 2011 roku AerFinance PLC planuje rozpocząć działalność leasingową oraz handlową samolotami nabytymi z licytacji sprzedawanych po zaniżonych cenach od wschodnioeuropejskich i amerykańskich banków, firm leasingowych lub indywidualnych właścicieli. Jest to możliwe dzięki wykorzystaniu doświadczenia oraz znajomości branży przez Zarząd Spółki, a także możliwościom wyceny i serwisu samolotów przez jedną ze spółek portfelowych – AvTech Aviation & Engineering PLC.

Obecnie AerFinance PLC posiada udziały w następujących spółkach:

Nazwa Spółki	Opis biznesu	Udział	Siedziba Spółki
Air Market S.A.	Rynek kupna/sprzedaży lotów czarterowych ( <a href="http://www.charterly.com">www.charterly.com</a> ), notowana na warszawskim rynku NewConnect	91%	Warszawa, Polska
AerSoftware Sp. z o.o.	Elektroniczne zarządzanie lotem, dostawca systemu planowania lotów	100%	Warszawa, Polska
AvTech Aviation & Engineering PLC	Stacja techniczna dla samolotów	12,5%	Biggin Hill, UK
„Direct Fly” UAB	Operator lotniczy	70%	Wilno, Litwa
IMW Sp. z o.o.	Wzmocnienie pozycji konkurencyjnej przedsiębiorstw wchodzących w skład powiązania kooperacyjnego Sky4Poland poprzez nabycie dynamicznego symulatora lotniczego FFS	67%	Warszawa, Polska
AlertFinansowy.pl Sp. z o.o.	Media (finanse) – społeczność dla odbiorców produktów finansowych	22,5%	Warszawa, Polska

### Strategia inwestycyjna i plany

Środki finansowe stanowiące wpływy z Oferty Publicznej zostaną zdeponowane na rachunku bankowym Spółki. Następnie środki zostaną w głównej mierze przeznaczone na pozyskanie pierwszego samolotu, komponentów oraz narzędzi niezbędnych do jego sprzedaży bądź leasingu. Pozostała część środków zasili kapitał obrotowy

Spółki. Zarząd Spółki będzie nieustannie poszukiwał dodatkowych firm do pozyskania w celu stworzenia długoterminowego wzrostu kapitału oraz rosnącej wartości dywidendy. Podmioty stanowiące potencjalny cel akwizycyjny, charakteryzować się powinny rentownością prowadzonej działalności lub posiadaniem aktywów o znacznej wartości. Celem Spółki jest dokonywanie przejęć potencjalnych podmiotów w oparciu o rozliczenia bezgotówkowe np. w formie realizacji emisji kierowanych do właścicieli tych podmiotów.

Zarząd Spółki nie wyklucza dokonywania inwestycji w podmioty odnotowujące ujemne wyniki finansowe, jeżeli w opinii Zarządu istnieć będą przesłanki do rozwinięcia dochodowego i atrakcyjnego modelu biznesowego podmiotu. Pomimo, że Zarząd zamierza skoncentrować się na prowadzeniu działalności w Polsce i Europie Wschodniej, to nie jest wykluczone, że w razie zaistnienia pozytywnych okoliczności zasięg geograficzny potencjalnych inwestycji może zostać poszerzony.

Gdy Zarząd zidentyfikuje potencjalną okazję inwestycyjną i zaaranżuje zakup samolotu w celach inwestycyjnych, utworzona zostanie nowa spółka celowa w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, która przejmie nowopozyskane aktywo. Następnie samolot zostanie oddany w leasing linii lotniczej o stabilnej pozycji finansowej na długoterminową umowę leasingową, która w pełni pokryje wydatki inwestycyjne firmy na rzeczony samolot. W przypadku zaistnienia korzystnych warunków biznesowych, podmiot celowy zostanie sprzedany przez AerFinance razem z kontraktem leasingu, generując nadwyżkowy zysk dla spółki.

## 2. Podsumowanie informacji finansowych

Poniższe wyniki finansowe zostały zaczerpnięte z rocznych sprawozdań finansowych Spółki kończących się z dniem 30 kwietnia 2010, 30 kwietnia 2009 oraz 30 kwietnia 2008 roku i są podane bez uwzględnienia istotnych korekt z rozdziału XXIV – Auditors Report and Financial Information on the Company”.

Z uwagi na fakt, że Spółka sporządziła pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się z dniem 30 kwietnia 2010 roku wskazane zostały następujące komentarze przez podmiot uprawniony do zbadania sprawozdania:

- a.) Audytorzy nie byli w stanie orzec, czy odpowiednia dokumentacja księgowa była prowadzona.
- b.) Audytorzy nie wskazują na dodatkowe informacje/zastrzeżenia w kwestiach wymaganych przez Companies Act 2006 a mianowicie w odniesieniu do:
- c.) Wyniki finansowe właściwe dla przeprowadzenia badania nie zostały przedstawione przez oddziały/filie, w których nie zostało przeprowadzone badanie; lub
- d.) Sprawozdanie finansowe spółki dominującej nie jest zgodne z dokumentacją księgową i wynikami finansowymi; lub
- e.) Pełny zakres wymaganych prawem informacji dotyczących wynagrodzenia członków Zarządu nie został przedstawiony.

### Dane jednostkowe

	year ended on 30/04/2010	year ended on 30/04/2009	year ended on 30/04/2008
Przychód	£ 249 920	£ 0	£ 18 841
Zysk operacyjny	£ 108 715	£ -133 018	£ -54 742
Zysk roczny	£ 108 715	£ -133 572	£ -54 742
Aktywa razem	£ 264 904	£ 92 351	£ 197 959
Aktywa obrotowe	£ 59 888	£ 80 256	£ 197 959
Gotówka i ekwiwalent pieniężny	£ 865	£ 156	£ 2 026
Kapitał własny	£ 178 388	£ 69 673	£ 161 449
Zobowiązania razem	£ 86 516	£ 22 678	£ 36 510

### Dane skonsolidowane

Aktywa razem	£ 513 217
Aktywa obrotowe	£ 279 125
Gotówka i ekwiwalent pieniężny	£ 108 348
Kapitał własny	£ 197 923
Zobowiązania razem	£ 315 294

### 3. Czynniki ryzyka

**Inwestorzy powinni być świadomi ryzyk związanych z inwestowaniem w Spółkę. W szczególności następujące czynniki ryzyka powinny być wzięte pod uwagę:**

- wartość akcji może spaść lub wzrosnąć. Inwestorzy mogą zatem być stratni na swojej inwestycji.
- cena rynkowa może nie odpowiadać realnej wartości Spółki
- sukces Spółki w przyszłości zależeć będzie między innymi od jej Zarządu oraz przyszłego zespołu zarządzającego. Utrzymanie zatrudnienia kluczowych osób zespołu kierowniczego nie może być zagwarantowane.
- **Ryzyko kursu wymiany:** Grupa będzie narażona na kilka czynników ryzyka związanych z kursem wymiany.
- Grupa działa na rynkach internetowych, które poddane są dynamicznym zmianom i są podatne na znaczący rozwój technologiczny i związane z nim ryzyko. Grupa może opracować, korzystać lub nabywać nowe technologie.
- E-commerce & Oprogramowanie: nieefektywne lub nie uzyskujące akceptacji rynku.
- Grupa posiada mały zespół zarządzający i strata kluczowego jej członka może negatywnie wpłynąć na biznes Grupy.

**Inwestycja w Spółkę może nie być odpowiednia dla niektórych odbiorców tego dokumentu. Sugeruje się potencjalnym inwestorom, aby przed podjęciem decyzji o inwestycji skonsultowali się z osobą autoryzowaną przez **Financial Services and Markets Act 2000**, która specjalizuje się w doradztwie w tego typu inwestycjach.**